

证券代码：301367

证券简称：怡和嘉业

北京怡和嘉业医疗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024—012

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会（电话形式） <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	详见附件清单
时间	2024年9月11日-2024年9月13日
地点	北京、上海
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：杜祎程 证券事务代表：刘士岩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司简介介绍</p> <p>公司 2001 年成立，2003 年第一台多导睡眠检测仪上市，2007 年第一台 CPAP 睡眠呼吸机上市，2008 年通过 CE 认证，2012 年通过美国 FDA 认证，2016 年 BMC 新品牌成立，同年呼吸数据管理云上线，2022 年 11 月 1 日公司在深交所创业板上市成功。</p> <p>公司专注为 OSA、COPD 患者提供全周期（诊断-治疗-慢病管理）、多场景（医疗机构-家庭）的整体治疗解决方案，是国内家用无创呼吸机及通气面罩龙头企业，是第一家无创呼吸机产品通过美国 FDA 认证的国内上市公司，销往全球 100 多个国家和地区，取得多项 NMPA、FDA、CE 认证。</p> <p>2024 年上半年，公司获得的国内医疗器械注册项目 5 项、国外资质认证 18 项。截至 2024 年 6 月底，公司处于注册申请中的国内医疗器械注册项目 2 项、国外资质认证 17 项。</p> <p>公司持续围绕呼吸健康领域开发全系列医疗产品，产品线布</p>

局较为完善，已初步完成该领域覆盖家用、医用、耗材以及慢病管理平台的构建。主营产品包括家用无创呼吸机、通气面罩、睡眠监测仪、高流量湿化氧疗仪、制氧机，并提供呼吸健康慢病管理服务。

二、提问环节

1、请问公司上半年呼吸机和耗材的收入分别占比多少？毛利率情况如何？

2024 上半年，家用呼吸机诊疗业务和耗材业务收入分别为 2.30 亿元和 1.36 亿元，占比分别为 60.30%和 35.69%，耗材占比稳步提升；家用呼吸机诊疗业务毛利率 42.77%，比去年同期增长 3.00%，耗材类业务毛利率 65.97%，比去年同期减少 0.44%，各类产品毛利率基本稳定。

2、公司耗材业务能保持稳定增长，主要影响因素有哪些？

公司耗材产品因其使用高频次和高毛利率的特性一直稳步增长，主要由于公司在耗材方面的战略布局，具体如下：

1) 美国市场：RH 公司在 2023 年已组建耗材团队，并采取积极的市场推广策略，同时公司每个月会在睡眠监测机构免费发放一定数量的面罩，以提升品牌影响力和市场认知度。

2) 欧洲市场：公司 2023 年成立了法国数据型子公司，服务范围覆盖欧洲，不仅有效解决了当地的医保报销问题，还通过完善基础设施吸引更多代理商与公司开展合作，共同开拓欧洲市场。

3) 国内市场：随着社会对慢性疾病的认知度逐步提高，国内市场渗透率也相应提升，呼吸机设备数量也在不断增加，公司对国内耗材市场持积极乐观态度。

未来公司将继续加大市场端投入，相信随着设备基数的逐步增大，能继续实现稳步提升。

3、近期苹果手表新增了睡眠呼吸暂停监测功能，是否会进一步提升国内及国外市场渗透率？

随着近期智能穿戴设备在血氧监测及 OSA 监测方面功能的

	<p>逐渐普及，例如 Apple Watch Series 10 新增了检测睡眠呼吸暂停的功能，在一定程度上从源头增强了全民 OSA 健康管理意识，能加快提升国内及全球呼吸机市场的渗透率，有助于进一步打开国内及全球呼吸机市场空间。</p> <p>4、公司投资上游供应商深圳市德达兴驱动科技有限公司，会考虑哪些关键因素？</p> <p>(1) 德达兴公司为公司主营产品核心部件的供应商，该项投资能够确保公司核心零部件供应的安全与稳定，促进公司业务向上游产业延展，符合公司长期战略方向，有助于增强公司核心竞争力；</p> <p>(2) 德达兴公司在微特电机领域有很深的技术积累，为国内外知名品牌供应定制电机、医用电机、汽车电机、无人机电机及机器人电机，未来随着 AI、物联网、新能源汽车及机器人技术的高速发展，微特电机的应用领域日益扩大，市场前景广阔。</p> <p>5、公司目前在产能这方面是怎么布局的？</p> <p>目前公司有两个生产工厂，分别在东莞和天津武清。公司根据市场需求及订单数量安排生产，可动态调整公司的产能，能够满足公司发展所需。</p>
日期	2024 年 9 月 11 日-2024 年 9 月 13 日

附件：北京怡和嘉业医疗科技股份有限公司投资者交流活动参与单位名单
 (2024年9月11日-2024年9月13日路演活动)

序号	参与单位名称	序号	参与单位名称
1	华商基金	27	长城基金
2	西部利得基金	28	光大保德信基金
3	第一北京投资	29	永安国富
4	万家基金	30	重鼎基金
5	人保养老	31	君合资本
6	相聚资本	32	上海龙全投资
7	华能贵诚信托	33	汇华理财
8	睿郡投资	34	嘉实基金
9	华夏基金	35	东北证券
10	广发基金	36	天风资管
11	中国人保资产	37	嘉鸿基金
12	中金公司	38	歌汝私募
13	中银国际证券	39	晨步资本
14	中银基金	40	海通资管
15	中钺润智	41	国泰君安资管
16	佛山弘信私募基金	42	上海从容资产
17	兴业基金	43	上海博亚实业
18	兴银理财	44	上海君和立成
19	华宝基金	45	上海智晶私募基金
20	华泰柏瑞基金	46	上海正心谷投资
21	博道基金	47	海通证券资产
22	嘉实基金	48	上海睿亿
23	天治基金	49	上海趣时资产
24	富安达基金	50	上海鹤禧私募基金
25	华泰证券	51	上海龙全投资
26	Allianz Global Investors	52	LiBoy Capital

53	NewSilk Road Investment	56	Nikko Asset Management Asia
54	Pinpoint Asset Management	57	NSR
55	NILE		